

Tæknival hf.

**Ársreikningur
2003**

Tæknival hf.
Skeifunni 17
108 Reykjavík

Kt. 530276-0239

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra.....	3	Efnahagsreikningur	6
Áritun endurskoðenda	4	Yfirlit um sjóðstreymi	8
Rekstrarreikningur	5	Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Undir lok ársins 2003 var nafni félagsins breytt úr AcoTækni hf. í Tækni hf. samkvæmt ákvörðun hluthafafundar.

Ársreikningurinn er í meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður að því undanskildu að verðleiðréttingum hefur verið hætt. Tap félagsins á árinu 2003 nam 289 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi og eigið fé í lok ársins er neikvætt um 608 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Vísað er til ársreikningsins um jöfnun tapsins og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum á árinu.

Í lok janúar 2004 seldi félagið verslunarsvið sitt og tóku nýjir eigendur þá þegar við reksti þess hluta. Í skýringu 35 koma fram áhrif sölunnar á efnahagsreikning félagsins.

Hlutfé félagsins í ársbyrjun var 436,6 millj. kr. en var 437,2 millj. kr. í árslok. Hluthafar voru 366 í ársbyrjun en 244 í árslok og fækkaði því um 122 á árinu. Í árslok átti Grjóti ehf. 95,07% hlut í félaginu og fullnægir félagið því ekki lengur skilyrðum fyrir skráningu í Kauphöll Íslands hf. Í framhaldi af breyttu eignarhaldi voru hlutabréf félagsins afskráð úr Kauphöllinni þann 15. desember sl.

Stjórn félagsins gerir ekki tillögu um arðgreiðslur til hluthafa á árinu 2004 vegna rekstrarársins 2003.

Stjórn Tækni hf. og forstjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2003 með undirritun sinni.

Reykjavík, 17. mars 2004.

Stjórn:

Pálmi Haraldsson

Skarphéðinn B. Steinarsson

Einar Þór Sverrisson

Forstjóri:

Almar Ö. Hilmarsson

Áritun endurskoðenda

Stjórn og hluthafar í Tæknivali hf.

Við höfum endurskoðað ársreikning Tæknivals hf. fyrir árið 2003. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1-35. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Samkvæmt efnahagsreikningi er eigið fé félagsins neikvætt um 608 millj. kr. Meðal eigna í efnahagsreikningi er reiknuð skattinneign að fjárhæð 374 millj. kr. vegna yfirfæranlegs skattalegs taps félagsins. Forsendur þessarar eignfærslu eru þær að félaginu takist að nýta tapið á móti hagnaði á næstu árum. Eins og fram kemur í skýringu 35 í ársreikningnum var verslunarsvið félagsins selt á árinu 2004 og koma áhrif sölunnar á efnahagsreikning félagsins þar fram. Að öðru óbreyttu verður eigið fé félagsins jákvætt um 303 millj. kr. vegna áhrifa sölunnar. Ársreikningurinn er að öðru leyti miðaður við áframhaldandi rekstur félagsins. Stöðvist reksturinn verður að gera ráð fyrir að minna fáiast fyrir eignir þess en þær eru bókfærðar á.

Það er álit okkar, að teknu tilliti til framangreindar umfjöllunar um rekstrarafkomu og fjárhagsstöðu, að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2003, efnahag þess 31. desember 2003 og breytingu á handbæru fé á árinu 2003, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 17. mars 2004.

Halldór Hróarr Sigurðsson

Eyvindur Albertsson

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur ársins 2003

	Skýr.	2003	2002
Rekstrartekjur:			
Seldar vörur og þjónusta		3.331.689	4.000.312
Aðrar tekjur		950	1.039
		3.332.639	4.001.351
Rekstrargjöld:			
Kostnaðarverð seldra vara		2.414.398	2.889.600
Laun og annar starfsmannakostnaður	15	591.109	800.888
Annar rekstrarkostnaður		416.020	590.389
		3.421.527	4.280.877
Rekstrartap án afskrifta .....	(	88.888)	(279.526)
Afskriftir	6,20	(83.811)	(101.068)
Rekstrartap án fjármagnsgjalda.....	(	172.699)	(380.594)
Hrein fjármagnsgjöld	18	(170.930)	(48.145)
Áhrif hlutdeildarfélags	7	(7.444)	(3.523)
Tap fyrir tekjuskatt .....	(	351.073)	(425.216)
Tekjuskattur	23	62.436	77.659
Tap ársins	27	(288.637)	(347.557)

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2003	2002
Fastafjármunir:			
Óefnislegar eignir:			
Viðskiptavild		5.380	7.779
Langtímakostnaður		10.683	14.979
	5,19	<u>16.063</u>	<u>22.758</u>
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Bifreiðar		1.647	12.380
Áhöld, tæki og innréttingar		173.049	203.559
	6,20	<u>174.696</u>	<u>215.939</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhluti í hlutdeildarfélagi	7	0	35.756
Eignarhlutir í öðrum félögum	8,22	20.867	22.199
Reiknuð skattinneign.....	12,23,24	373.792	311.356
		<u>394.659</u>	<u>369.311</u>
		<u>585.418</u>	<u>608.008</u>
	Fastafjármunir		
Veltufjármunir:			
Birgðir	9	363.267	326.128
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur	10,25	444.478	635.506
Aðrar skammtímakröfur		20.264	30.537
Handbært fé	11	16.020	26.438
	Veltufjármunir	<u>844.029</u>	<u>1.018.609</u>
	Eignir samtals	<u>1.429.447</u>	<u>1.626.617</u>

31. desember 2003

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	2003	2002
Eigið fé:			
Hlutafé	26	437.240	436.571
Ójafnað eigið fé		(1.045.092)	(737.226)
Eigið fé, (neikvætt)	27	(607.852)	(300.655)
Víkjandi lán:			
Víkjandi lán	30	300.000	0
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	31	844.996	721.954
Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir		106.377	251.303
Viðskiptaskuldir		528.745	631.007
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	32	143.633	193.324
Aðrar skammtímaskuldir		113.548	129.684
		892.303	1.205.318
Skuldir samtals		2.037.299	1.927.272
Eigið fé og skuldir samtals		<u>1.429.447</u>	<u>1.626.617</u>
Skuldbindingar	28,29		

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2003

	Skýr.	2003	2002
Rekstrarhreyfingar:			
Tap samkvæmt rekstrarreikningi	27	(288.637)	(347.557)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	20	83.811	101.068
Verðbætur og gengismunur af langtímaskuldum		29.181	(72.115)
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga	13	0	(8.585)
Reiknaður tekjuskattur	23	(62.436)	(77.659)
Aðrir liðir		9.402	972
Veltufé til rekstrar		(228.679)	(403.876)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun) lækkun		(37.139)	107.360
Skammtímakröfur, lækkun		201.301	458.578
Skammtímaskuldir, lækkun		(118.398)	(161.330)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		45.764	404.608
Handbært fé (til) frá rekstri		(182.915)	732
Fjárfestingarhreyfingar:			
Óefnislegar eignir, hækkun		0	(4.433)
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	20	(46.679)	(21.717)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		9.230	7.381
Eignarhlutar í öðrum félögum, seldir (keyptir).....		29.262	(1.080)
Fjárfestingarhreyfingar samtals		(8.187)	(19.849)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt eigin hlutabréf.....	27	(32.860)	0
Seld eigin hlutabréf	27	14.300	0
Víkjandi lán	30	300.000	0
Tekin ný langtímalán		138.624	54.059
Afborganir langtímalána		(94.453)	(178.926)
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		(144.927)	142.520
Fjármögnunarhreyfingar samtals		180.684	17.653
Lækkun á handbæru fé		(10.418)	(1.464)
Handbært fé í ársbyrjun		26.438	27.902
Handbært fé í lok ársins		16.020	26.438

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

1. Ársreikningur Tæknivals hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga.

Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður að öðru leyti en því sem fram kemur í skýringu nr. 13 um breytingar á reikningsskilaaðferðum.

2. Félagið er dótturfélag Grjóta ehf. sem hefur aðsetur að Túngötu 6, Reykjavík. Ársreikningur félagsins er hluti af samstæðureikningsskilum móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

Erlendir gjaldmiðlar

3. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur í lok reikningsárs. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Innlausn tekna

4. Tekjur af sölu á vörum eru færðar í rekstrarreikning þegar eignarhald flyst til kaupanda. Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning í hlutfalli við stöðu verks á uppgjörstegi. Staða verks er metin með hliðsjón af vinnu sem lokið er. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra, tengdan kostnað eða að vörinni verði mögulega skilað.

Óefnislegar eignir

5. Viðskiptavild sem myndast við kaup á eignarhlutum í félögum svarar til mismunar á upphaflegu kaupverði eignarhlutans annars vegar og hlutdeildar í eigin fé félags á kaupdegi hins vegar.

Meðal langtímakostnaðar í efnahagsreikningi er færður kostnaður félagsins vegna Office1 skrifstofumarkaðar, sem færirst út á árinu 2004 á móti söluverði verslunarsviðs, sbr. skýringu 35.

Varanlegir rekstrarfjármunir

6. Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma, þar til niðurlagsverði er náð.

Eignarhluti í hlutdeildarfélagi

7. Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstarstefnu, en ekki yfirráð. Ársreikningurinn inniheldur hlutdeild félagsins í hagnaði eða tapi hlutdeildarféлага frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Þann 17. júlí sl. seldi félagið 23,3% eignarhlut sinn í Tölvudreifingu ehf. Hlutdeild félagsins í tapi Tölvudreifingar ehf. til söluverðs og tap vegna sölu eignarhlutans nemur samtals 7,4 millj. kr. og er sú fjárhæð færð til gjalda í rekstrarreikningi.

Skýringar, frh.

Eignarhlutar í öðrum félögum

8. Eignarhlutar í öðrum félögum eru færðir á kostnaðarverði að frádreginni niðurfærslu vegna áætlaðrar verðryrnunar þessarra félaga.

Birgðir

9. Vörubirgðir eru metnar til eignar á kostnaðarverði eða dagverði, hvort sem lægra reynist. Hæfilegt tillit hefur verið tekið til gallaðra og úreltra vara.

Skammtímakröfur

10. Skammtímakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Annars vegar er um að ræða niðurfærslu vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennri áhættu. Niðurfærslan er dregin frá viðkomandi liðum í efnahagsreikningi.

Handbært fé

11. Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

Tekjuskattsinneign

12. Reiknuð skattinneign félagsins er færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins. Í árslok var reiknuð skattinneign vegna yfirfæranlegs skattalegs taps hærri en tekjuskattsskuldbinding af efnahagsliðum og því er reiknuð skattinneign færð til eignar.

Breytingar á reikningsskilaaðferðum

13. Í samræmi við lög sem samþykkt voru á Alþingi í lok árs 2001 hefur félagið hætt að verðleiðréttta reikningsskilin. Ekki eru lengur færð áhrif verðlagsbreytinga í rekstrarreikning félagsins. Eignir sem áður voru endurmetnar miðað við breytingu á neysluverðsvísitölu eru nú færðar á kostnaðarverði í bókhaldi félagsins. Áhrif þessa á rekstrarreikning eru þau að niðurstaða rekstrarins er ekki á meðalverðlagi tímabilsins og framangreindar eignir eru ekki færðar á verðlagi í lok tímabilsins eins og áður var.

Í samræmi við alþjóðlegar reglur um breytingar úr verðleiðréttum reikningsskilum í óverðleiðrétt er samanburðarfjárhæðum í ársreikningum ekki breytt.

Skýringar, frh.

Ársfjórðungayfirlit

14. Rekstur félagsins greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur 1.1.-31.3.	2. árs- fjórðungur 1.4.-30.6.	3. árs- fjórðungur 1.7.-30.9.	4. árs- fjórðungur 1.10.-31.12.	Samtals 1.1.-31.12.
Rekstartekjur.....	785.198	693.792	856.397	997.252	3.332.639
Rekstargjöld án afskrifta	(844.825)	(719.498)	(846.902)	(1.010.302)	(3.421.527)
Rekstarafkoma án afskrifta (EBITDA).....	(59.627)	(25.706)	9.495	(13.050)	(88.888)
Afskriftir	(27.705)	(24.339)	(24.278)	(7.489)	(83.811)
Rekstarafkoma (EBIT).....	(87.332)	(50.045)	(14.783)	(20.539)	(172.699)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld.....	(19.708)	(50.768)	(56.057)	(44.397)	(170.930)
Áhrif hlutdeildarféлага.....	(1.856)	(1.992)	(3.596)	0	(7.444)
Tap fyrir skatta.....	(108.896)	(102.805)	(74.436)	(64.936)	(351.073)
Tekjuskattur	19.267	17.922	13.237	12.010	62.436
Tap tímabilsins.....	(89.629)	(84.883)	(61.199)	(52.926)	(288.637)

Starfsmannamál

15. Laun og annar starfsmannakostnaður greinist þannig:	2003	2002
Laun	493.876	661.150
Launategd gjöld	81.277	99.699
Annar starfsmannakostnaður	15.956	40.039
Laun og annar starfsmannakostnaður samtals	<u>591.109</u>	<u>800.888</u>

16. Starfsmannafjöldi félagsins er sem hér segir:

Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	151	194
Stöðugildi í árslok	140	174

17. Launagreiðslur til forstjóra og þriggja framkvæmdastjóra félagsins námu alls 30,1 millj. kr. á árinu 2003. Að auki voru inntar af hendi greiðslur til fyrrverandi forstjóra, fjármálastjóra og framkvæmdastjóra vegna starfslokasamninga að fjárhæð 15,4 millj. kr.

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

18. Hrein fjármagnsgjöld greinast þannig:	2003	2002
Vaxtatekjur	6.643	29.354
Vaxtagjöld	(188.108)	(183.663)
Gengismunur	10.535	97.579
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga, sbr. skýringu 13	0	8.585
Hrein fjármagnsgjöld samtals	<u>(170.930)</u>	<u>(48.145)</u>

Skýringar, frh.:

Óefnislegar eignir

19. Óefnislegar eignir og afskriftir greinast þannig:

	Viðskipta- vild	Langtíma- kostnaður	Samtals
Bókfært verð 1.1. 2003	7.778	14.979	22.757
Afskrifað á árinu	(2.398)	(4.296)	(6.694)
Bókfært verð 31.12.2003.....	<u>5.380</u>	<u>10.683</u>	<u>16.063</u>

Varanlegir rekstrarfjármunir

20. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Bifreiðar	Áhöld, tæki og innréttingar	Samtals
Heildarverð 1.1. 2003	25.952	391.086	417.038
Viðbót á árinu	0	46.679	46.679
Selt/fært út á árinu	(15.151)	(19.764)	(34.915)
Heildarverð 31.12. 2003	<u>10.801</u>	<u>418.001</u>	<u>428.802</u>
Afskriftir 1.1. 2003	13.572	187.527	201.099
Afskrifað á árinu	1.925	75.192	77.117
Afskriftir færðar út	(6.343)	(17.767)	(24.110)
Afskriftir samtals 31.12. 2003	<u>9.154</u>	<u>244.952</u>	<u>254.106</u>
Bókfært verð 31.12. 2003	<u>1.647</u>	<u>173.049</u>	<u>174.696</u>
Afskriftahlutföll	10-20%	20%	
Afskriftir félagsins samkvæmt rekstrarreikningi nema á árinu 83,8 millj. kr. og greinast þannig:			
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna			77.117
Afskrift óefnislegra eigna, sbr. skýringu 19			<u>6.694</u>
Afskriftir færðar í rekstrarreikning			<u>83.811</u>

Tryggingaverðmæti áhalda og tækja félagsins nam í lok ársins um 341,8 millj. kr.

Rekstarleigusamningar

21. Í ársbyrjun hafði félagið á rekstarleigu 34 bifreiðar en þær voru 16 í árslok. Um áramót voru 14 til 22 mánuðir eftir af leigutímanum. Skuldbindingar vegna þessara samninga eru ekki færðar í ársreikninginn en leigugreiðslur vegna þeirra námu 5,9 millj. kr. á árinu.

Skýringar, frh.:

Áhættufé í öðrum félögum

22. Eignarhlutir félagsins í öðrum félögum greinast þannig:	
Naust Marine – Rafboði – Rafur hf., Garðabæ	15.234
Svar hf., Kópavogi	10.000
Streymir ehf., Reykjavík	4.000
Eignarhlutir í fjórum öðrum félögum	1.633
Niðurfærsla eignarhluta	(10.000)
	<u>20.867</u>

Reiknuð skattinneign

23. Tekjuskattsinneign félagsins greinist þannig:	
Tekjuskattsinneign í ársbyrjun 2003	311.356
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins	<u>62.436</u>
Tekjuskattsinneign í árslok 2003	<u>373.792</u>
24. Tekjuskattsinneign skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:	
Varanlegir rekstrarfjármunir	(933)
Viðskiptakröfur	13.772
Yfirfæranlegt tap	<u>360.953</u>
Tekjuskattsinneign í árslok 2003	<u>373.792</u>

Skammtímakröfur

25. Niðurfærsla skammtímakrafna greinist þannig:	
Niðurfærsla í ársbyrjun	110.000
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	(46.629)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	<u>41.629</u>
Niðurfærsla í árslok	<u>105.000</u>

Eigið fé

26. Hlutfé félagsins nam 437,2 millj. kr. í árslok, en eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu sem greinist þannig:	
Hlutfé samkvæmt samþykktum	438.509
Eigin hlutabréf	(1.269)
Hlutfé samkvæmt efnahagsreikningi	<u>437.240</u>

Skýringar, frh.:

27. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Ójafnað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2003	436.571 (	737.226 ) (	300.655)
Keypt eigin bréf	35.081)	2.221 (	32.860)
Seld eigin bréf	35.750 (	21.450)	14.300
Tap ársins		(288.637 ) (	288.637)
Eigið fé 31.12.2003	<u>437.240</u> (	<u>1.045.092</u>) (	<u>607.852</u>)

Skuldbindingar

28. Á félaginu hvíla ábyrgðarskuldbindingar vegna seldra verðbréfa og greiðslufallsábyrgða til birgja, samtals að fjárhæð 448,1 millj. kr. í árslok 2003.
29. Félagið hefur gert húsaleigusamninga um húsnæði í Skeifunni 8, Skeifunni 11, Skeifunni 17, Smáralind, Reykjavíkurvegi 64, Kringlunni 8-12, Spönginni, Miðvangi 1, Gylfaflöt 5, Iðavöllum 3a og Glerárgötu 30. Af leigutímanum eru nú eftir eitt til þrettán ár. Leigugreiðslur vegna þessara samninga námu 163,4 millj. kr. á árinu. Félagið hefur endurleigt hluta húsnæðis að Skeifunni 8, Kringlunni 8-12 og Gylfaflöt 5 og námu leigutekjur vegna þess 36,7 millj. kr. á árinu.

Víkjandi lán

30. Í kjölfar heimildar sem veitt var á hlutahafafundi þann 17. febrúar 2003, tók félagið víkjandi lán að fjárhæð 300 millj. kr. hjá hluthöfum í félaginu. Skilmálar lánsins eru þeir að lánveitendur fái rétt til að breyta láninu í hlutfé ef hlutafjárúkning á sér stað í félaginu innan 12 mánaða, en að öðrum kosti skuli félagið endurgreiða lánin innan sama tímafrests með 12% föstum vöxtum sem færðir hafa verið meðal áfallinna vaxta í skammtímaskuldum.

Langtímaskuldir

31. Yfirlit um langtímaskuldir:

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum	192.156
Skuldir í íslenskum krónum	<u>796.473</u>
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	988.629
Næsta árs afborganir	(143.633)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals	<u>844.996</u>

32. Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok greinast þannig á næstu ár:

Árið 2004.....	143.633
Árið 2005	118.024
Árið 2006	117.283
Árið 2007	113.533
Árið 2008	311.624
Síðar	184.532
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	<u>988.629</u>

Skýringar, frh.:

Skattamál

33. Félagið mun ekki greiða tekjuskatt á árinu 2004. Yfirfæranlegt skattalegt tap nemur 2.005,3 millj. í árslok. Skattalegt tap sem ekki nýtist á móti hagnaði innan tíu ára frá því það myndast fellur niður. Yfirfæranlegt tap félagsins er nýtanlegt sem hér segir:

Tap ársins 2001, nýtanlegt til ársins 2011	1.283.459
Tap ársins 2002, nýtanlegt til ársins 2012	380.229
Tap ársins 2003, nýtanlegt til ársins 2013	341.609
Yfirfæranlegt skattalegt tap samtals	<u>2.005.297</u>

Dómsmál

34. Eins og fram hefur komið í árshlutareikningum félagsins á árinu 2003 hafa nokkrir aðilar hafið málsókn á hendur félaginu. Hluti málanna hefur unnist fyrir Héraðsdómi og eitt tapast, en áfrýjunarfresti vegna þeirra er ekki lokið. Önnur mál hafa ekki verið til lykta leidd.

Atburðir eftir lok reikningsárs

35. Í lok janúar 2004 seldi félagið verslunarsvið sitt og tóku nýjir eigendur þá þegar við rekstri þess hluta. Meðfylgjandi er yfirlit yfir eignir félagsins, eigið fé og skuldir þar sem áhrifum þessara viðskipta hefur verið bætt við efnahag félagsins í árslok 2003. Ekki hefur verið tekið tillit til rekstrar félagsins í janúar 2004.

Eignir

	Eftir sölu verslunarsviðs	Samkvæmt ársreikningi 31.12.2003
--	------------------------------	--

Fastafjármunir:

Óefnislegar eignir	0	16.063
Varanlegir rekstrarfjármunir	99.696	174.696
Eignarhlutir í öðrum félögum	20.867	20.867
Skuldabréfaeign	500.000	0
Skattinneign	173.823	373.792
Fastafjármunir	<u>794.386</u>	<u>585.418</u>

Veltufjármunir:

Birgðir	83.267	363.267
Skammtímakröfur	734.742	464.742
Handbært fé	728.020	16.020
Veltufjármunir	<u>1.546.029</u>	<u>844.029</u>
Eignir samtals	<u>2.340.415</u>	<u>1.429.447</u>

Skýringar, frh.:

35. Frh.:

Eigið fé og skuldir

	Eftir sölu verslunarsviðs	Samkvæmt ársreikningi 31.12.2003
Eigið fé:		
Hlutfé og annað eigið fé	303.116	(607.852)
Víkjandi lán:		
Víkjandi lán	300.000	300.000
Langtímaskuldir:		
Skuldir við lánastofnanir	844.996	844.996
Skammtímaskuldir:		
Skuldir við lánastofnanir	106.377	106.377
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	642.293	642.293
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	143.633	143.633
	892.303	892.303
	Skuldir samtals	2.037.299
	2.037.299	2.037.299
Eigið fé og skuldir samtals	2.340.415	1.429.447